

KITTON S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Sobre los estados financieros  
Cortados al 31 de Diciembre del año 2012

KITTON S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

**INDICE:**

Informe de los Auditores Independientes.

Estado de Situación Financiera.

Estado de Resultados Integrales.

Estado de Cambio del Patrimonio.

Estado de Flujo de Efectivo por Método Directo.

Notas a los Estados Financieros.

PLANESEC  
CALLE 104, QUITO, ECUADOR, KM 7, CH 5  
TELÉFONO 2411220  
FAX 2411220  
CORREO: PLANESEC@QUITO.EC

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los accionistas de:

**KITTON S.A.**

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de KITTON S.A., al 31 de diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambio del patrimonio y flujo de efectivo por el método directo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.
2. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de KITTON S.A., al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

**PLANISOL  
AUDITORES INDEPENDIENTES**

PLANISOL ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.  
CALLE 60 # 10-100 BLOQUE F - Piso 20  
TELÉFONO 312-1000  
MAIL: PLANISOL@GMAIL.COM  
C.I. 100-111-1111

4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2012 de KITTON S.A., requerido por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

Ricardo Cárdenas

No. de Registro de la  
Superintendencia de  
Compañías: 227

Raúl Borbor Torres  
Licencia Profesional  
FNC. 10.981

Carlos Limones Borbor  
Licencia Profesional  
RNC. 2790

5 de Mayo del 2013

**KITTON S.A.****ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(Expresado en dólares)

**ACTIVOS****ACTIVOS CORRIENTES:**

	<u>NOTAS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja y Bancos	C	512.360,77	635.735,55
Cuentas por cobrar	D	888.343,04	1.108.468,11
inventario	E	778.245,78	500.169,35
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>2.170.949,59</b>	<b>2.204.369,01</b>

**PROPIEDADES Y EQUIPOS:**

Terrenos		7.001.359,16	2.001.582,19
Instalaciones		1.051.056,45	8.872,42
Vehículos		99.602,95	45.251,43
Máquinas y Equipo		11.209,04	11.109,04
Equipo de Computación		65.595,62	9.344,68
		<hr/> 3.279.046,24	<hr/> 2.076.299,75
Menos - depreciación acumulada		(170.475,69)	(67.350,61)
<b>TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>	<b>F</b>	<b>3.055.620,55</b>	<b>2.008.949,14</b>
<b>TOTAL</b>		<b>5.237.570,14</b>	<b>4.213.318,15</b>

Correspondiente a los estados financieros

Expresado en céntimos

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar	6	396.583,42	364.263,76
Proveedores y facturas	9	373.850,49	118.171,81
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<u>770.434,91</u>	<u>482.435,58</u>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>			
Capital social		200.000,00	200.000,00
Aportes para futuras capitalizaciones		2.001.582,18	2.001.582,18
Reserva Legal		460.140,92	405.090,92
Reserva Facultativa		1.169.155,49	487.988,05
Resultados acumulados por aplicación primera vez IFR		(18.533,48)	-
Utilidades no Apropiadas		652.787,02	736.221,44
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<u>4.465.136,13</u>	<u>3.830.882,59</u>
<b>TOTAL</b>		<u>5.237.570,14</u>	<u>4.313.318,15</u>

Véase nota 6 de estos estados financieros.

SUTTON S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEI 2012 Y 2011

(Expresado en dólares)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
GROSSA POR VENTAS	12.577.221,15	11.653.030,74
ESTO DE VENTAS	19.679.970,93	18.981.304,14
Utilidad bruta	<u>7.892.250,22</u>	<u>2.671.726,40</u>
GASTOS GENERALES Y DE ADMINISTRACIÓN	<u>11.894.867,45</u>	<u>(1.819.031,51)</u>
Utilidad antes de la provisión de la participación de trabajadores	997.382,77	852.175,89
PARTICIPACION DE TRABAJADORES	(149.607,42)	(127.825,28)
IMPUESTO A LA RENTA	(194.988,33)	(173.843,88)
Utilidad del año	<u>652.787,07</u>	<u>550.505,53</u>

Enmarcadas en los estados financieros

HITTON S.A.

ESTADO DE CAMBIO DEL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	Reservas de Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Renta bruta por actividad	Renta bruta en vez de actividad	Utilidades netas	Renta bruta por actividad
Capital total	2.110.024,30	2.001.182,12	465.062,92	487.966,00			252.114,00
Saldo al 1 de diciembre del 2011							
Transacciones de alto riesgo:							
Compra venta de reservas legales y facultativas		55.050,00	541.111,42				546.161,44
Utilidades neta							541.161,22
Aplicación de capital en el año							
Reservar 2%							
Indicaciones de la ley							
Saldo al 31 de diciembre del 2012	203.230,60	6.301.322,15	462.140,92	159.159,49	16.011,51	153.137,17	

KITTON S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2012 Y 2011

(Expresado en miles)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Flujo de efectivo por las actividades de operación:</u>		
Efectivo recibido de clientes	*2.652.346,22	11.571.027,95
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros gastos	(11.804.441,03)	(11.347.700,75)
Efectivo neto provisto para las actividades de operación	<u>1.047.905,19</u>	<u>223.327,20</u>
<u>Flujo de efectivo por las actividades de inversión:</u>		
Compras de activos fijos, neto de bajas y/o ventas	(*152.746,49)	(2.004.582,18)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(1.152.746,49)	(2.301.582,18)
<u>Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento:</u>		
Incremento neto en el patrimonio (ajustes futura capitalización)	-	2.001.552,18
Ajustes por aplicación NIIF primera vez	(18.533,48)	-
Pago de dividendos	-	(152.000,00)
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de financiamiento	<u>18.533,48</u>	<u>1.854.582,18</u>
(Disminución) Aumento neto del efectivo	(123.374,78)	(3.377,20)
Más efectivo al inicio del periodo	535.735,55	562.438,35
Efectivo al final del periodo	<u>512.360,77</u>	<u>635.735,55</u>

Ver notas a los estados financieros

(Expresado en dólares)

CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO  
DEL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES  
DE OPERACION.

UTILIDAD DEL EJERCICIO	652.787,02	550.505,53
------------------------	------------	------------

Más:

AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL  
EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS  
ACTIVIDADES DE OPERACION:

Depreciación	103.075,08	14.130,17
Provisión participación de trabajadores	149.607,42	127.825,25
Provisión impuesto a la renta de compañías	194.958,32	172.840,88
	447.630,82	314.876,30

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:

Cuentas por cobrar	280.125,07	(82.002,79)
Inventarios	(278.080,43)	(188.429,82)
Proveedores locales	(118.171,80)	(196.535,97)
Cuentas por pagar	63.574,50	(176.030,28)
	(52.552,66)	(642.998,55)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	1.047.901,19	223.327,20

Ver nota a los estados financieros

## KITTON S.A.

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

#### **NOTA A.- OBJETIVO DE LA COMPAÑIA**

La compañía se constituyó en 2000 en Ecuador, y su objetivo principal es la compra, venta, importación de materiales eléctricos, y de construcción; y materiales de ferretería. Así como también podrá efectuar todos los actos y contratos permitidos por las leyes de la República del Ecuador.

#### **NOTA B.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, emitidas por la Federación Nacional de Contadores y aprobadas por el Servicio de Rentas Internas y Superintendencia de Compañías. A partir de 1 de abril del 2000, los registros contables son llevados en Dólares de los E.U.A.

**ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA "NIIF".**- La Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año y amparado en el artículo 294 de la Ley de Compañías, adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y estableció que su aplicación sea obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009; Que mediante Resolución No. ADM.D8199 de 3 de julio del 2008, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 378 de 10 de julio del 2008, el Superintendente de Compañías ratificó el cumplimiento de la Resolución No. 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto de 2006.

Que, mediante Resolución N° CB.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial N° 498 del 31 de diciembre del 2008, el superintendente de compañías estableció el cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las Compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, determinando tres grupos; Que, en el numeral 3 del Art. Primero de la resolución citada en el considerando anterior, se señala que el tercer grupo de compañías no consideradas en los dos grupos anteriores, aplicaran NIIF a partir del 1 de enero del 2012; Que, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), en julio del 2009 emitió la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), cuya versión en español se editó en setiembre del mismo año; Que, las decisiones sobre a qué entidades se les requiere o permite utilizar las NIIF emitidas por el IASB recaen en las autoridades legislativas y reguladoras y en los emisores de normas de cada jurisdicción de aplicación de las Normas para PYMES; Que, con resolución N° SC-INPA-UA-

G-10 005 del 5 de noviembre del 2010, publicada en el Registro Oficial N° 335 del 7 de diciembre del 2010, la Superintendencia de Compañías acogió la Clasificación de PYMES, en concordancia con la normativa implantada por la Comunidad Andina en su resolución 1260; En ejercicio de las atribuciones conferidas por la ley, resolvió:

**ARTICULO PRIMERO.**- Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

Las compañías con:

- Activos totales inferiores a CUATRO MILLONES DE DÓLARES,
- Registren un Valor Bruto de Ventas Anuales a CINCO MILLONES DE DÓLARES ; y,
- Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición y, "Aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1º de enero del 2012".

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto KITTON S.A. elaboró y presentó sus estados financieros comparativos con observaciones a la Norma internacional de información Financiera para pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), a partir del año 2012"

**INVENTARIOS.**- Los inventarios de mercaderías están valorados al costo específico de adquisición, el cual no excede el costo de realización.

Los inventarios en tránsito se valoran al costo de la factura más otras cargas relacionadas con la importación.

**PROPIEDADES Y EQUIPOS.**- Las propiedades y equipos se muestran al costo, menos la correspondiente depreciación acumulada.

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales más el efecto de la dolarización usando el método de la línea recta de acuerdo con las siguientes vidas útiles estimadas:

ACTIVOS	AÑOS
Instalaciones	10
Vehículos	5
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación	3

**PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA.**- Las provisiones para la participación de los trabajadores en las utilidades y para el impuesto a la renta de la empresa son registradas con cargos a los resultados del ejercicio en que se devengan.

#### NOTA C.- CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la cuenta caja y bancos consistía en:

	USS	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja			155,437.32
Bancos			
Banco de Guayaquil #362132-4		17,159,60	281,820.77
Banco de Guayaquil #3030182-2		15,939,20	8,919,18
Banco de Guayaquil #361542-1		380,888,19	6,450,30
Banco de Guayaquil #362131-6		11,892,45	76,105,96
Banco de Guayaquil #3080471-0		13,140,52	18,071,56
Banco del Pichincha #3456434504		68,234,14	50,815,07
Banco Internacional #12506002494		3,253,26	32,151,81
Banco Bolivariano #084-502023-4			5,950,58
Banco Produbanco #2C150107		853,41	
	<u>USS</u>	<u>512,360,77</u>	<u>635,735.55</u>

#### NOTA D.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por cobrar consistían en:

	USS	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por cobrar a Clientes		703,888,50	798,687.30
Menos reserva para créditos incobrables		(4,637,48)	(4,637,48)
		704,251,12	794,019.82
Cuentas por cobrar a accionistas			250,000.00
Crédito tributario:			
Impuesto por salida de divisas		76,553,69	30,239,44
Retención Fuente Impuesto Renta		102,002,25	94,128.85
Impuestos diferidos		5,535,98	
	<u>USS</u>	<u>888,343,04</u>	<u>1,168,468.11</u>

## NOTA E.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los inventarios consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Mercaderías	802.315,24	500.165,35
Deterioro de inventario (realización)	(24.069,46)	-
	<u>US\$ 778.245,78</u>	<u>500.165,35</u>

## NOTA F.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las propiedades y equipos consistían en:

	Saldos al 01 de Enero del	Adiciones	Transferencia	Saldos al 31 de Diciembre del
	<u>2012</u>			
Terrenos	2.001.582,18	-	-	2.001.582,18
Instalaciones	8.877,42	1.042.184,52	-	1.051.056,45
Vehículos	45.291,43	54.311,52	-	99.602,95
Muebles y Frisos	11.209,04	-	-	11.209,04
Equipos de Computación	9.344,65	56.250,94	-	65.594,59
	2.076.299,73	1.152.746,98	-	3.229.046,71
Menos - depreciación acumulada	(67.350,61)	1115.457,00	12.411,92	1170.425,09
Total propiedades y equipos	<u>US\$ 2.008.949,14</u>	<u>1.037.259,98</u>	<u>12.411,92</u>	<u>3.058.620,53</u>

## NOTA G.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por pagar consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuestos Fiscales		
Impuesto al valor agregado	-	9.939,14
Retenciones Fuente de Impuesto a la Renta	41.910,67	12.851,82
Impuesto a la Renta compañía	194.988,33	173.543,88
Participación de trabajadores	149.607,42	127.826,38
Otras	10.077,11	39.769,54
	<u>US\$ 396.583,52</u>	<u>364.263,76</u>

## NOTA H.- PROVEEDORES LOCALES

Al 31 de diciembre del 2012, los proveedores locales consistían en:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cenelsa (Conductores Eléctricos S. A.)	248.032,42	136.376,51
Sylvania	18.568,49	
Cables S.A.	5.452,72	
Ferreinundo S. A.	17.924,92	
Ipar S. A.	27.517,10	
Promesa S.A.	22.771,79	
Tubosistemas	9.239,70	
Caralo	4.054,38	
Marriott C.A.	2.814,56	
Inselec	14.759,71	3.871,75
Ecuaimco	6.935,40	6.712,29
Otros	7.709,80	1.561,65
	<b>US\$      375.850,49</b>	<b>118.171,80</b>

## NOTA I.- RESERVAS LEGAL Y FACULTATIVA

La ley requiere que cada compañía anónima transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que esta reserva llegue al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operación así como para capitalizarse.

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los accionistas.

## NOTA J.- IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables por el año 2012 y 2011, las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% y 24% respectivamente sobre las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. La compañía por el 2012 y 2011 utilizó la tasa del 23% y 24% para calcular su impuesto a la renta por pagar.

El Servicio de Rentas Internas, con el propósito de mejorar las recaudaciones tributarias en el país, a través de resoluciones publicadas en diversos Registros Oficiales, ha excedido las normas reglamentarias para lograr dicho objetivo, pudiendo existir alguna interpretación, que ocasione que la Compañía tenga que realizar provisión alguna.

#### **NOTA K.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de preparación de estos estados financieros (05 de mayo del 2013) no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.